

债券简称：21 冶高投小微 01

债券代码：2180523.IB

债券简称：21 冶新 01

债券代码：184178.SH

债券简称：22 冶高投小微

债券代码：2280196.IB

债券简称：22 冶投 01

债券代码：184367.SH

湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司发行人履约
情况及偿债能力年度分析报告（2023 年度）

发行人

湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

主承销商



国投证券股份有限公司
SDIC SECURITIES CO., LTD.

二零二四年六月

重要声明

国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”）作为 2021 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券（以下简称“21 冶高投小微 01/21 冶新 01”/第一期债券、“22 冶高投小微/22 冶投 01/第二期债券”或“本次债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息均来源于湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司审计报告》（大信审字[2024]第 2-00567 号）、《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券年度报告（2023 年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。国投证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国投证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

住所：大冶市罗家桥街道办事处长乐大道 1 号 5 区 9-10 楼

法定代表人：黄荣鑫

注册资本：56,700 万元人民币

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：园区管理服务,创业空间服务,新材料技术研发,供应链管理服务,公共事业管理服务,市政设施管理,金属材料销售,高性能有色金属及合金材料销售,新型金属材料销售,金属制品销售,非金属矿及制品销售,金属矿石销售,有色金属合金销售,停车场服务,建筑材料销售,土地整治服务,水污染治理,农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务,农副产品销售,食用农产品批发,农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营,与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务,殡葬设施经营,殡仪用品销售,殡葬服务,电动汽车充电基础设施运营,发电技术服务,以自有资金从事投资活动,自有资金投资的资产管理服务,租赁服务（不含许可类租赁服务）。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：房地产开发经营,建筑劳务分包,发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

截至 2023 年末，发行人总资产 3,175,238.61 万元，总负债 1,303,680.61 万元，净资产 1,871,558.00 万元，资产负债率 41.06%。2023 年度实现营业收入 158,494.61 万元，净利润 29,790.64 万元。

二、本次债券基本情况

债券全称	2021 年第一期湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	银行间债券市场：21 冶高投小微 01，2180523.IB 上海证券交易所：21 冶新 01，184178.SH

发行人名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司
债券期限	本次债券为 5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
票面利率	3.79%
发行规模	4 亿元
债券存量	4 亿元
担保情况	中国投融资担保股份有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
最新信用评级	评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司 最新评级时间：2024 年 6 月 25 日 债项 AAA，主体 AA，评级展望为稳定

(续)

债券全称	2022 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券
债券简称	银行间债券市场：22 冶高投小微，2280196.IB 上海证券交易所：22 冶投 01，184367.SH
发行人名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司
债券期限	本次债券为 5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
票面利率	3.56%
发行规模	4 亿元
债券存量	4 亿元
担保情况	中国投融资担保股份有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
最新信用评级	评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司 最新评级时间：2024 年 6 月 25 日 债项 AAA，主体 AA，评级展望为稳定

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2021年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》约定，在债券发行完毕后向经批准的证券交易场所及其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。“21冶高投小微01”于2021年12月28日在银行间债券市场上市流通，债券代码为2180523.IB。“21冶新01”于2021年12月31日在上海证券交易所上市流通，债券代码为184178.SH。“22冶高投小微”于2022年4月28日在银行间债券市场上市流通，债券代码为2280196.IB。“22冶投01”于2022年5月6日在上海证券交易所上市流通，债券代码为184367.SH。

（二）付息兑付情况

第一期债券起息日为2021年12月24日，债券期限为5年（自第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权），付息日为计息期限的每年12月24日（上述付息日如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日）。截至本报告报出日，发行人已支付上一年应付本息，不存在应付本息未付的情况。

第二期债券起息日为2022年4月26日，债券期限为5年（自第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权），付息日为计息期限的每年4月26日（上述付息日如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日）。截至本报告报出日，发行人已支付本年应付本息，不存在应付本息未付的情况。

（三）募集资金使用情况

本次债券募集资金80,000.00万元，其中48,000.00万元用于以委托贷款方式向符合条件的小微企业提供流动性支持，32,000.00万元用于补充公司营运资金。

截至本报告报出日，本次债券募集资金已按募集说明书约定基本使用完毕。本次债券募集资金总额80,000.00万元，除去本次债券承销费，募集资金净额79,268.00万元，其中委托贷款金额为48,000.00万元，支付发行人运营资金31,268.00万元。

具体情况如下：

募集资金使用情况

单位：万元

债券简称	募集资金净额	已使用金额
21冶高投小微01	39,680.00	39,680.00

22 冶高投小微	39,588.00	39,588.00
----------	-----------	-----------

（四）账户及资金监管情况

根据《2021 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券账户及资金监管协议》的约定，中国银行股份有限公司黄石分行接受发行人委托，作为本次债券募集资金及募集资金专户、偿债资金专户的监管人。发行人严格按照本次债券《募集说明书》的约定使用和管理募集资金及偿债资金，并在中国银行股份有限公司黄石分行为本次债券开设了募集资金专户及偿债资金专户。本次债券募集资金的使用用途与募集说明书的相关承诺一致，未用于弥补亏损、非生产性支出、房地产买卖、股票买卖等高风险投资和公司其他项目投资，募集资金监管账户运作规范。

（五）发行人信息披露情况

2023 年初至本报告报出日，发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、发行人于 2023 年 4 月 17 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《2022 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券 2023 年付息公告》；

2、发行人于 2023 年 4 月 28 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》、《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注》；

3、发行人于 2023 年 8 月 31 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2023 年中期报告》、《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2023 年半年度财务报表及附注》；

4、发行人于 2023 年 11 月 9 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司法定代表人、董事、监事、高级管理人员发生变动，暨信息披露事务负责人变动的公告》；

5、发行人于 2023 年 12 月 15 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《2021 年第一期湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券 2023 年付息公告》；

6、发行人于 2024 年 4 月 18 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《2022 年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券 2024 年付息公告》；

7、发行人于 2024 年 4 月 30 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2023 年年度报告》、《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司公司债券 2023 年年度财务报告及附注》。

8、发行人于 2024 年 6 月 26 日在中国债券信息网、上海证券交易所网站披露《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司主体及相关债项 2024 年度跟踪评级报告》。

四、发行人偿债能力分析

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2024]第 2-00567 号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
总资产	3,175,238.61	2,622,764.97
总负债	1,303,680.61	1,210,251.19
归属于母公司所有者权益	1,868,489.69	1,410,298.08
资产负债率	41.06%	46.14%
流动资产	1,872,355.69	1,719,992.82
流动负债	534,398.95	440,399.87

流动比率（倍）	3.50	3.91
速动比率（倍）	1.19	1.19

2022 年末，发行人短期偿债指标流动比率为 3.50，较上年末有所下降，主要因为发行人应付账款及其他应付款较上年末增长；发行人速动比率为 1.19，较上年末基本保持一致。2023 年末，发行人资产负债率为 41.06%，较上年末有所下降。

整体来看，发行人偿债能力财务指标较上年末发生明显不利变化。发行人整体债务结构合理，发行人短期偿债能力、长期偿债能力均较为稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况分析

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
营业收入	158,494.61	95,429.65
营业成本	131,020.41	74,821.33
利润总额	29,790.35	29,991.15
归属于母公司股东的净利润	28,938.03	30,339.03
经营活动产生的现金流净额	24,724.46	21,522.15
投资活动产生的现金流净额	-23,580.70	31,094.61
筹资活动产生的现金流净额	12,188.00	-63,456.19
期末现金及现金等价物余额	36,994.97	23,663.22

2023 年，发行人实现营业收入 158,494.61 万元，较上年增长 66.09%，主要是发行人基础设施建设和商品房销售收入较上年增加所致；实现归属于母公司股东的净利润 28,938.03 万元，较上年减少 4.62%，主要是政府补助较上年有所减少所致。整体来看，发行人收入规模实现了较大幅度增长，但由于政府补助较上年有所减少，盈利规模略有下降。

2023年，发行人经营活动产生的现金流净额为24,724.46万元，较上年增加14.88%，主要系往来款净流入增加所致；发行人投资活动产生的现金流净额为-23,580.70万元，投资活动现金净流出，主要系本期短期投资尚未收回所致；筹资活动产生的现金流净额为12,188.00万元，较上年增加75,644.19万元，主要原因系本期借款增加所致。2023年末，发行人期末现金及现金等价物余额为36,994.97万元，较上年增长56.34%。

综上所述，发行人2023年度内经营正常，财务状况良好，偿债能力较强。

五、担保人相关情况

（一）担保人基本情况

担保人名称：中国投融资担保股份有限公司

最新评级：2024年6月18日，主体评级AAA

评级机构：联合资信评估股份有限公司

（二）担保人财务情况

担保人2023年的财务报告由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2024BJAB1B0143）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人主要财务数据

单位：万元

项目	2023年末/度	2022年末/度
资产总计	2,754,742.50	2,797,571.71
负债总计	1,645,483.52	1,703,417.80
股东权益合计	1,109,258.98	1,094,153.91
营业收入	165,453.05	173,230.51
营业利润	78,677.80	57,963.64

利润总额	81,644.24	58,028.24
净利润	57,084.96	54,297.99
经营活动产生的现金流量净额	85,719.87	83,204.20
投资活动产生的现金流量净额	88,465.58	-138,585.74
筹资活动产生的现金流量净额	-157,318.60	-23,318.34

担保人最新主体评级为联合资信评估股份有限公司于 2024 年 6 月 18 日给予的 AAA，评级展望为稳定。担保人中国投融资担保股份有限公司，资本实力雄厚，风险分担机制完善，能为代偿本期债券提供有利保障。

六、发行人存续债券情况

截至本报告出具日，发行人存续期债券共有 11 只，具体情况如下：

债券简称	起息日	发行期限	票面利率 (%)	当前余额 (亿元)	发行规模 (亿元)
20 大冶高新绿色债/G20 冶高	2020-09-24	7.00	6.03	8.80	11.00
PR 冶高 02/19 冶高投 02	2019-04-01	7.00	7.50	3.80	9.50
24 冶高 01	2024-02-28	2.00	3.50	2.11	2.11
PR 冶高 01/19 冶高投 01	2019-01-30	7.00	6.98	1.80	4.50
21 冶高 03	2021-12-22	5.00	6.96	4.60	4.60
21 冶高 02	2021-12-01	5.00	6.76	4.42	4.42
23 冶高 02	2023-11-01	2.00	6.98	6.50	6.50
23 冶高 01	2023-08-02	2.00	7.34	5.00	5.00

22 冶高投小微 /22 冶投 01	2022-04-26	5.00	3.56	4.00	4.00
22 冶投 01	2022-04-26	5.00	3.56	4.00	4.00
19 冶投 02	2019-12-27	5.00	7.41	3.34	10.00
21 冶高投小微 01/21 冶新 01	2021-12-24	5.00	3.79	4.00	4.00

截至本报告出具日，发行人及其全资或控股子公司已发行尚未兑付债券余额为 48.37 亿元。

（以下无正文）

（此页无正文，为《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司发行人履约情况及偿债能力年度分析报告（2023 年度）》之盖章页）



国投证券股份有限公司

2024年6月28日